

PRINCIPAUX RISQUES : ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE, EXTRA-FINANCIERS – LE COMPARTIMENT N'EST PAS LABELLISÉ ISR.



RECHERCHE EXTRA FINANCIÈRE

Sélection positive et critères d'exclusions ⁽¹⁾



ANALYSE FINANCIÈRE

Qualité & rentabilité



GESTION ACTIVE

Portefeuille concentré



ACTIONNARIAT ACTIF

Exercice des droits de vote & dialogue avec les sociétés



IMPACT POSITIF

Sociétés qui répondent aux enjeux du développement durable ⁽²⁾

OBJECTIFS

Réaliser une performance de premier plan

Positive en valeur absolue et supérieure à celles des principaux indices européens de petites et moyennes capitalisations libellés en euros sur un horizon supérieur à 5 ans.

Investir de manière responsable et durable - Impact positif

- sélectionner les sociétés qui gèrent avec conviction leurs enjeux ESG⁽³⁾ ;
- privilégier les sociétés qui ont un impact environnemental et sociétal positif.

Faire valoir ses droits d'actionnaire - Actionnariat actif

- exercice des droits de vote aux assemblées générales ;
- dialoguer de manière continue avec les instances dirigeantes.

STRATÉGIE

Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap met l'accent sur les sociétés européennes de petites et moyennes capitalisations et gérant avec conviction leurs enjeux ESG.

Une première sélection est réalisée par Ethos sur la base de critères extra-financiers. Seules les sociétés identifiées comme **Leader, Strong Performer et Challenger** en termes d'ESG et d'impact positif peuvent figurer au sein du fonds. Les sociétés actives dans certains secteurs sensibles ou qui sont sujettes à des controverses ESG importantes sont automatiquement exclues de l'univers d'investissement.

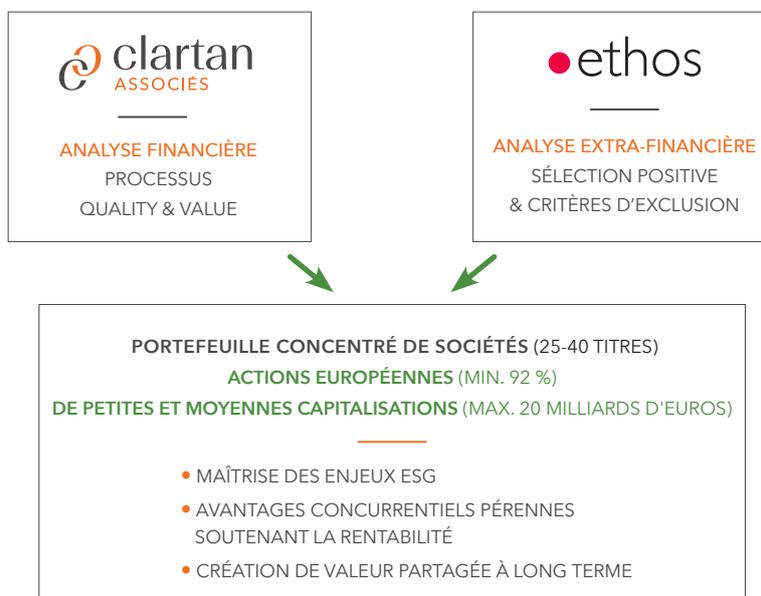
En parallèle, Clartan Associés applique son processus **Quality & Value** :

- en sélectionnant des sociétés aux avantages concurrentiels durables et défendables de manière à soutenir une rentabilité élevée sur le long terme ;
- en investissant dans ces entreprises lorsque leur cours de bourse présente une décote par rapport à l'estimation de leur valeur intrinsèque.

Clartan Associés a pour mission de gérer activement et avec conviction un **portefeuille concentré de 25 à 40 sociétés**.

Cette combinaison unique de savoir-faire a pour but de saisir l'important potentiel de performance de ces petites et moyennes capitalisations tout en investissant de manière durable et responsable.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



(1) SOCIÉTÉS RÉALISANT 5 % OU PLUS DE LEUR CHIFFRE D'AFFAIRES DANS LES SECTEURS SUIVANTS : Armement, armement non conventionnel, charbon, pornographie, tabac, sables bitumineux, jeux de hasard, nucléaire, OGM, gaz et pétrole de schiste, pipeline de gaz ou pétroles non conventionnels ; SOCIÉTÉS IMPLIQUÉES DANS DES CONTROVERSES ESG MAJEURES, telles que des dommages environnementaux graves et irréversibles, des violations des droits de l'Homme, de la corruption, etc.

(2) SOCIÉTÉS DONT LES PRODUITS ET SERVICES CONTRIBUENT AU DÉVELOPPEMENT DURABLE, tels que les énergies renouvelables, la smart transportation, la gestion durable de l'eau, l'économie circulaire, la santé, la construction durable, etc.

(3) ESG : Environnement, Social et de Gouvernance

A PROPOS DE CLARTAN

SGP indépendante depuis 1986, Clartan Associés déploie une gestion discrétionnaire pour ses clients particuliers et professionnels. Sa stratégie de gestion, *Quality & Value*, repose sur 3 piliers :

- une approche de terrain ;
- une recherche financière interne ;
- une mise en oeuvre collégiale de la gestion.

L'offre se concentre autour des 6 compartiments de la SICAV Clartan, aux profils de sensibilité différenciés, selon le degré de volatilité souhaité par l'investisseur : Clartan Patrimoine (1991), Clartan Evolution (2012), Clartan Valeurs (1991), Clartan Europe (2003), Clartan Multimangers Balanced (2016), Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap (2020).

CONTACT CLARTAN : contact@clartan.com

EQUIPE DE GESTION CLARTAN



GUILLAUME
BRISSET



ELIZABETH
DE SAINT LEGER



FRANCESCO
MANFREDINI

SENIOR ADVISOR



MARC
EFFGEN

A PROPOS D'ETHOS

Créée en 1997 par des caisses de pensions suisses pour proposer des placements durables, Ethos a développé un savoir-faire unique dans le domaine de l'investissement responsable. Ethos propose une gamme entièrement composée de produits et services dédiés à la durabilité à plus de 300 clients, principalement des investisseurs institutionnels. Ses prestations comprennent :

- des fonds et des indices durables ;
- des analyses d'assemblées générales avec recommandations de vote ;
- des programmes de dialogue avec les entreprises ;
- des évaluations et notations ESG extra-financières des sociétés.

CONTACT ETHOS : info@ethosfund.ch

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce compartiment.

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE C

CODE ISIN CLASSE C	LU2225829204
CODE BLOOMBERG / WKN	CLESMCE LX / A2QB7E
DATE DE CRÉATION	21 SEPTEMBRE 2020
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS ESTIMÉS	2,15 % DE L'ACTIF NET PAR AN, DONT 1,8 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉ	SUPÉRIEURE À 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	CAPITALISATION
DISTRIBUTION	CLASSE D UNIQUEMENT
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	3 % TAUX MAXIMUM – NON ACQUIS À CLARTAN ASSOCIÉS
COMMISSION DE RACHAT	NÉANT
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	NÉANT
DÉPOSITAIRE / ADMINISTRATION CENTRALE	BANQUE DE LUXEMBOURG
VALORISATEUR ET SOUS-TRAITANT DE L'ADMINISTRATION CENTRALE	EFA
VALORISATION	QUOTIDIENNE
PAYS DE DISTRIBUTION	FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, BELGIQUE, LUXEMBOURG, AUTRICHE
INDICE DE RÉFÉRENCE	MORNINGSTAR DEVELOPPED EUROPE MID CAP TARGET MARKET EXPOSURE NET RETURN EN EUR
CODE BLOOMBERG INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	MSEGMENE INDEX

Ce document promotionnel est purement informatif et ne constitue pas un conseil personnalisé de toute nature, ni un démarchage, ni une sollicitation ou une offre relative à des produits financiers. Ce document n'a pas fait l'objet d'une validation par une autorité de régulation. Si Clartan Associés apporte le plus grand soin à la qualité des informations fournies, celles-ci sont susceptibles de changer à tout moment, sans préavis préalable.

Pour une information complète, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DICI et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.clartan.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Clartan Ethos Esg Europe Small & Mid Cap n'est en aucun cas parrainé, approuvé, vendu ou promu par Morningstar UK Limited ou l'une des entités de Morningstar. Les entités de Morningstar ne font aucune déclaration ni n'apportent aucune garantie, implicite ou explicite, aux propriétaires du compartiment Clartan Ethos Esg Europe Small & Mid Cap ou à qui que ce soit quant à la pertinence d'investir dans Clartan Ethos Esg Europe Small & Mid Cap ou à la capacité de Clartan Ethos Esg Europe Small & Mid Cap à suivre la performance générale du marché des SICAV.